



烟台北方安德利果汁股份有限公司

Yantai North Andre Juice Co., Ltd.\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：8259)

## 中期業績公佈

截至二零零九年六月三十日止六個月

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈遵照聯交所創業板(證券)上市規則(「創業板上市規則」)的規定提供有關烟台北方安德利果汁股份有限公司(「本公司」)的資料。本公司董事(「董事」)就本公佈共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理諮詢後確認，就彼等所知及確信：(1)本公佈所載的資料在各重大方面均屬真確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何其他事項，致使本公佈所載的內容有所誤導；及(3)本公佈表達的意見已經審慎周詳考慮並按公平合理的基準及假設為依據。

\* 僅供識別

## 中期業績(未經審核)

本公司董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零零九年六月三十日止三個月及六個月的未經審核合併業績，連同二零零八年同期之比較數據如下：

### 簡明合併全面收益表

	附註	未經審核 截至六月三十日止三個月		未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入	2	160,849	443,666	291,043	976,278
銷售成本		(130,143)	(328,937)	(247,873)	(701,986)
毛利		30,706	114,729	43,170	274,292
其它經營收入		2,444	1,652	12,445	12,099
銷售費用		(9,103)	(22,892)	(15,164)	(44,793)
管理費用		(8,110)	(13,626)	(16,902)	(22,764)
其它經營費用		(215)	(817)	(833)	(895)
經營溢利		15,722	79,046	22,716	217,939
財務成本淨額		(10,670)	(7,711)	(17,779)	(12,601)
投資收入		–	77,152	–	77,152
應佔聯營公司溢利		(371)	980	1,137	1,683
除稅前溢利	3	4,681	149,467	6,074	284,173
所得稅	4	(2,378)	(25,362)	9,185	(47,428)
期內溢利		2,303	124,105	15,259	236,745
其他全面收益		–	–	–	–
期內全面收益總額		2,303	124,105	15,259	236,745
溢利歸屬於：					
本公司股東		2,283	124,104	15,630	235,107
少數股東		20	1	(371)	1,638
期內溢利		2,303	124,105	15,259	236,745
全面收益總額歸屬於：					
本公司股東		2,283	124,104	15,630	235,107
少數股東		20	1	(371)	1,638
期內全面收益總額		2,303	124,105	15,259	236,745
應付予本公司股東於期內已批准 之上財政年度股息	5	29,859	29,859	29,859	29,859
基本及攤薄後每股盈利	6	人民幣 0.001	人民幣 0.029	人民幣 0.004	人民幣 0.055

簡明合併資產負債表

	註釋	未經審核 二零零九年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	7	844,501	830,801
預付土地租賃費		103,766	101,028
於聯營公司權益		68,369	67,232
商譽		1,452	1,452
遞延稅資產		2,715	26,903
非流動資產合計		<b>1,020,803</b>	1,027,416
<b>流動資產</b>			
存貨		689,240	901,740
應收賬款	8	102,948	84,589
其它應收款及預付帳款		126,117	86,858
有限制存款		714	17,697
現金及現金等價物	9	83,583	114,114
流動資產合計		<b>1,002,602</b>	1,204,998
資產合計		<b>2,023,405</b>	2,232,414
<b>股東權益及負債</b>			
<b>流動負債</b>			
銀行貸款		476,533	856,775
應付帳款	10	56,043	95,620
其它應付款及預提費用		106,015	109,646
流動稅項負債		14,070	29,465
應付股利		26,768	—
流動負債合計		<b>679,429</b>	1,091,506
淨流動資產		<b>323,173</b>	113,492
資產合計扣除流動負債		<b>1,343,976</b>	1,140,908
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款		225,453	—
遞延稅負債		—	7,785
其它長期負債		249	249
非流動負債合計		<b>225,702</b>	8,034
負債合計		<b>905,131</b>	1,099,540
<b>股本及儲備</b>			
股本	11	426,554	426,554
儲備		684,541	698,770
本公司股東應佔權益合計		<b>1,111,095</b>	1,125,324
少數股東權益		7,179	7,550
股東權益合計		<b>1,118,274</b>	1,132,874
股東權益及負債合計		<b>2,023,405</b>	2,232,414

## 簡明合併現金流量表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
經營活動之現金流入淨額	192,336	763,642
投資活動之現金流出淨額	(63,490)	(80,262)
籌資活動之現金流出淨額	(159,377)	(592,931)
現金及現金等價物之(減少)/增加淨額	(30,531)	90,449
期初之現金及現金等價物	114,114	97,597
期末之現金及現金等價物	83,583	188,046
現金及現金等價物結餘分析:		
現金及銀行結餘	83,583	106,046
於銀行及其它金融機構之定期存款	—	82,000
合計	83,583	188,046

## 簡明合併股東權益變動表(未經審核)

	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	本公司	少數股東 權益 人民幣千元	股東權益
						股東應佔 權益合計 人民幣千元		合計 人民幣千元
於二零零九年一月一日之結餘	426,554	10	143,535	122,785	432,440	1,125,324	7,550	1,132,874
期內全面收益總額	—	—	—	—	15,630	15,630	(371)	15,259
分派股息予本公司股東	—	—	—	—	(29,859)	(29,859)	—	(29,859)
於二零零九年六月三十日之結餘	426,554	10	143,535	122,785	418,211	1,111,095	7,179	1,118,274
於二零零八年一月一日之結餘	426,554	10	166,761	107,038	321,939	1,022,302	71,137	1,093,439
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	8,849	8,849
收購少數股東權益	—	—	(23,226)	—	—	(23,226)	(72,774)	(96,000)
期內全面收益總額	—	—	—	—	235,107	235,107	1,638	236,745
分派股息予本公司股東	—	—	—	—	(29,859)	(29,859)	—	(29,859)
於二零零八年六月三十日之結餘	426,554	10	143,535	107,038	527,187	1,204,324	8,850	1,213,174

附註：

## 1. 編製基準及主要會計政策

未經審核簡明合併中期財務報表乃按創業板上市規則的規定及依照國際會計準則委員會所公佈之國際會計準則第34條《中期財務報告》的準則而編製。

本集團貫徹採用會計政策，該等會計政策，與編製本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度合併財務報表所採用者一致。

根據國際會計準則第34條，於編製簡明中期財務報告時，管理層必須作出影響會計政策的採用及資產、負債、收入和費用彙報數額之判斷、估計及假設。實際業績可能有別於這些估計。

## 2. 收入

收入主要指銷售濃縮果汁所產生之收入，當中已扣除增值稅。

本集團主要在單一業務分部內經營，即生產與銷售濃縮果汁及其相關產品，故不予披露業務分部資料。本集團在中華人民共和國（「中國」）境內經營業務，且主要資產均在中國境內。

以下是按客戶地區分析之本集團銷售額：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
北美	62,769	134,022	95,112	534,726
歐洲	76,927	125,803	160,242	206,621
其他	21,153	183,841	35,689	234,931
合計	<u>160,849</u>	<u>443,666</u>	<u>291,043</u>	<u>976,278</u>

### 3. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列項目：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止六個月	截至六月三十日止六個月
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊 須於五年內償還之	21,150	14,662	41,621	44,014
銀行貸款利息	8,558	11,355	16,741	30,185
存貨跌價準備之轉回	12,717	—	12,717	—
預付土地租賃費之攤銷	593	353	1,206	1,332
利息收入	(1,341)	(139)	(1,434)	(252)
匯兌淨收入	(109)	(3,742)	(1,193)	(17,753)

### 4. 所得稅

根據二零零八年一月一日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》(「新稅法」)，本公司及除白水安德利果蔬汁有限公司及咸陽安德利果蔬汁有限公司以外的所有附屬公司適用的所得稅稅率自二零零八年一月一日起已變更為25%。白水安德利果蔬汁有限公司及咸陽安德利果蔬汁有限公司直至二零一零年年底仍可繼續享有15%優惠稅率。根據中國有關稅務規則及規例，本公司的若干附屬公司從開始獲利的年度起，第一年和第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年減半徵收企業所得稅(「稅務優惠期」)。根據新稅法之過渡性安排，若干附屬公司仍可繼續享有之前賦予之免徵和減半徵收企業所得稅的稅務優惠直至其稅務優惠期結束止，稅務優惠期之後將統一適用25%的企業所得稅稅率。至於那些因缺少稅務利潤而未開始享有稅務優惠待遇之企業，該稅務優惠待遇會於二零零八年一月一日開始。

根據新稅法，符合農產品初加工業務的收入將獲豁免所得稅。截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本公司和若干附屬公司包括白水安德利果蔬汁有限公司、徐州安德利果蔬汁有限公司、烟台龍口安德利果汁飲料有限公司、大連安德利果蔬汁有限公司、濱州安德利果汁飲料有限公司、白水安德利生物飼料有限公司、龍口安德利生物飼料有限公司的濃縮果汁和生物飼料生產業務被認定為符合新稅法中農產品初加工業務，故可從二零零八年一月一日起獲豁免繳納所得稅。

因此，本公司及若干附屬公司繳納或計提的自二零零八年一月一日起之期間與農產品初加工業務相關的所得稅將會於二零零九年獲退還或豁免。

在美國經營的附屬公司適用的所得稅稅率為美國稅法規定下現行稅率。

## 5. 股息

董事會不建議派發截至二零零九年六月三十日止六個月之中期股息(二零零八年：無)。

根據於二零零九年六月二十二日所召開股東周年大會通過的決議案，二零零八年度合共人民幣29,859,000元的股息已獲批准分派予本公司股東。截至二零零九年六月三十日止已支付的股息為人民幣3,091,000元。

根據於二零零八年五月十九日所召開股東周年大會通過的決議案，二零零七年度合共人民幣29,859,000元的股息已獲批准分派予本公司股東。截至二零零八年六月三十日止已支付的股息為人民幣29,859,000元。

## 6. 基本及攤薄後每股盈利

截至二零零九年六月三十日止三個月及六個月的基本及攤薄後每股盈利，按本公司股東應佔未經審核溢利分別人民幣2,283,000元及人民幣15,630,000元，以及有關期間已發行股份加權平均數計算。截至二零零九年六月三十日止三個月及六個月，已發行股份加權平均數為4,265,536,000股。

截至二零零八年六月三十日止三個月及六個月的基本及攤薄後每股盈利，按本公司股東應佔未經審核溢利分別人民幣124,104,000元及人民幣235,107,000元以及有關期間已發行股份加權平均數計算。截至二零零八年六月三十日止三個月及六個月，已發行股份加權平均數為4,265,536,000股。

由於期內並無潛在攤薄普通股，因此基本及攤薄後每股盈利並無差別。

## 7. 物業、廠房及設備

截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本集團新增及處置的物業、廠房及設備金額分別為人民幣57,624,000元和人民幣2,303,000元。

截至二零零八年六月三十日止六個月期間，本集團新增及處置的物業、廠房及設備金額分別為人民幣116,288,000元和人民幣45,604,000元。

## 8. 應收賬款

應收賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零零九年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	97,302	73,283
三個月以上但少於六個月	-	3,555
六個月以上	5,646	7,751
合計	<u>102,948</u>	<u>84,589</u>

視乎個別客戶之信譽程度，客戶一般享有一個月至六個月賒賬期。

## 9. 現金及現金等價物

	未經審核 二零零九年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>83,583</u>	<u>114,114</u>

## 10. 應付帳款

應付帳款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零零九年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元
六個月內	5,246	78,797
六個月以上但少於一年	50,288	16,314
一年以上	509	509
合計	<u>56,043</u>	<u>95,620</u>

## 11. 股本

	未經審核 二零零九年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元
已註冊：		
2,505,360,000股(二零零八年：2,505,360,000股) 每股人民幣0.10元的內資股 (二零零八年：每股人民幣0.10元)	250,536	250,536
1,760,176,000股(二零零八年：1,760,176,000股) 每股人民幣0.10元的H股 (二零零八年：每股人民幣0.10元)	176,018	176,018
合計	<u>426,554</u>	<u>426,554</u>



已發行及繳足：

2,505,360,000 股 (二零零八年：2,505,360,000 股)

每股人民幣 0.10 元的內資股

(二零零八年：每股人民幣 0.10 元)

1,760,176,000 股 (二零零八年：1,760,176,000 股)

每股人民幣 0.10 元的 H 股

(二零零八年：每股人民幣 0.10 元)

合計

未經審核  
二零零九年  
六月三十日  
人民幣千元

250,536

176,018

426,554

經審核  
二零零八年  
十二月三十一日  
人民幣千元

250,536

176,018

426,554

## 12. 承擔

於二零零九年六月三十日，本集團就購置物業、廠房及設備而未在中期財務報表撥備的資本承擔如下：

已簽約

未經審核  
二零零九年  
六月三十日  
人民幣千元

1,610

經審核  
二零零八年  
十二月三十一日  
人民幣千元

3,968

## 13. 關聯方交易

截至二零零九年六月三十日止六個月本集團有以下重大關聯交易：

採購自共同控制實體

銷售予聯營公司

未經審核  
截至六月三十日止六個月

二零零九年  
人民幣千元

30,242

3,666

二零零八年  
人民幣千元

49

2,804

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團的收入減少至約人民幣291,043,000元，與二零零八年同期約人民幣976,278,000元相比，減少約人民幣685,235,000元或70%。本集團的收入主要來自生產及銷售濃縮蘋果汁、濃縮梨汁、蘋果香精、生物飼料及相關產品。本年度收入減少主要是由於濃縮蘋果汁之銷售數量及銷售價格下降引起的。銷售數量及銷售價格下降主要是由於世界經濟危機導致蘋果汁的消費水平整體下降而引致的。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團毛利約為人民幣43,170,000元，毛利率約為15%。二零零八年同期的毛利約為人民幣274,292,000元，毛利率約為28%。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團淨利潤(即本公司股東應佔期內溢利)約為人民幣15,630,000元，與二零零八年同期約為人民幣235,107,000元相比，減少約人民幣219,477,000元或93%。淨利潤大幅減少主要是由於本集團產品銷售數量及銷售價格下降所致的。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團銷售費用約為人民幣15,164,000元。與二零零八年同期約人民幣44,793,000元相比，減少約人民幣29,629,000元。本集團之銷售費用主要包括運輸費用、出口檢驗費及推廣費用。銷售費用減少主要是由於銷售數量下降、海運費及產品儲存費用減少所致。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團的管理費用約為人民幣16,902,000元。與二零零八年同期約人民幣22,764,000元相比，減少約人民幣5,862,000元。管理費用減少主要是由於集團加大成本控制力度，減少各類行政開支所致。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團的財務成本淨額約為人民幣17,779,000元，比二零零八年同期約人民幣12,601,000元增加約人民幣5,178,000元，主要是由於美元對人民幣匯率相對穩定，匯兌收益相對減少造成的。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團應佔聯營公司溢利約為人民幣1,137,000元，比二零零八年同期約人民幣1,683,000元減少約人民幣546,000元。應佔聯營公司溢利減少是由於二零零九年第二季度果膠生產綫停產檢修，部分訂單推遲執行，銷售收入下跌所致。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團所得稅收益約為人民幣9,185,000元，二零零八年同期所得稅費用約人民幣47,428,000元。截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本公司和若干附屬公司包括白水安德利果蔬汁有限公司、徐州安德利果蔬汁有限公司、烟台龍口安德利果汁飲料有限公司、大連安德利果蔬汁有限公司、濱州安德利果汁飲料有限公司、白水安德利生物飼料有限公司、龍口安德利生物飼料有限公司的濃縮果汁和生物飼料生產業務被認定為符合新稅法中農產品初加工業務，故可從二零零八年一月一日起獲豁免繳納所得稅，因此於截至二零零九年六月三十日止六個月確認了所得稅收益約人民幣9,185,000元。

## 業務回顧

### 與統一成立新合營企業

於二零零九年六月九日，本公司、Andre Juice Co., Ltd. (本公司之全資附屬公司) 及成都統一企業食品有限公司 (統一企業中國控股有限公司 (「統一」) 之全資附屬公司) 訂立合營合同，據此，訂約各方同意在中國山東省成立合營企業，從事各類飲料、果汁、茶飲料、乳飲料、礦質水、果凍、布丁、穀物製品、果漿、豆漿、PET瓶裝注塑及吹瓶以及其他產品的代加工及銷售業務。董事認為，本集團與統一投資於合營企業將提高其濃縮果汁的銷售及有助於滲透國內市場。董事認為，合營合同乃按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。

### 增加市場覆蓋

經過多年努力，本集團之銷售網絡已擴展至世界主要國家和地區，包括美國、日本、歐洲、大洋洲、非洲諸國及中國內銷市場。

### 優化客戶群

本集團在拓寬市場，提高市場佔有率的同時，依托公司優質的產品質量，繼續對公司客戶群進行了優化組合。目前，本集團的客戶群主要是世界上著名的飲料生產商。

## 高酸蘋果基地的發展

困擾蘋果汁企業發展的瓶頸是蘋果原料品質和產量的不確定性。面對低中酸度濃縮蘋果汁市場競爭激烈的局面，公司另闢蹊徑，鼓勵果農在本集團生產基地周邊發展了大面積高酸蘋果基地。由於本集團發展高酸蘋果基地起步較早，部份基地現已逐步達產，這將有力的保障公司原料果的供應。

## 未來展望

### 拓寬融資渠道

本集團將密切關注人民幣對美元匯率的走勢，以便適時的調整人民幣和美元貸款之間的比例。本集團將繼續積極致力於與國內外著名金融機構的合作，以利於本集團拓寬融資渠道，增加融資品種，從而降低匯率風險及融資成本，改善資本結構，增強抗風險的能力，同時更好地促進業務的發展。

### 拓寬市場

本集團在鞏固現有市場的同時，將更加注重市場和產品銷售的多元化。國外市場方面，除了鞏固美國市場和現已開拓的歐洲、大洋洲、非洲諸國和日本市場外，本集團將力求在國內銷售市場方面有重大突破。

### 加快收購兼併步伐

行業的波動將使國內部份中小型企業退出市場競爭，本集團將繼續著眼於國內外同行業的中小企業，採取兼併收購等資本運作手段，進一步提高本集團年生產濃縮果汁的生產能力，鞏固本集團於行業內的領導地位。

### 進一步提升果漿生產能力

為了滿足國際市場對果漿日益增長的需求，本集團已適時的增加果漿生產線的建設，提升果漿的生產能力，使果漿成為本集團的另一主要產品品種。

## 繼續開發可追溯和農戶管理提升的商橋項目

在鞏固和加強山東烟台和陝西咸陽試點村GLOBALGAP認證項目的同時，本公司將與IFC、國家認監委、GLOBALGAP技術委員會、各大認證機構等召開GLOBALGAP技術研討會，以便推動GLOBALGAP認證項目在適應中國國情的情況下得到廣泛的實施和推廣，從而帶動整個果業的發展。

## 提升果膠生產能力

本集團位於烟台廠房的果膠生產設備已順利實現了批量生產，年產能達2,000噸。為滿足國內外對本集團果膠產品不斷擴大的需求，本集團正計劃在現有生產線成功批量生產的基礎上，儘快完成第二條果膠生產線的興建工作，使果膠廠房的生產能力達到4,000噸，以便儘快提升果膠的生產能力，達到規模效益，並使果膠廠房最終建成HM、LMC、LMA全系列並同時覆蓋蘋果果膠、柑橘果膠、蘋果果膠與柑橘果膠複配的完整的果膠產品組合的生產基地。另外，果膠衍生品是公司為適應現代生活之下的亞健康人群，以果膠為基礎材料開發的營養補充品，是公司著力要培育的健康產業。果膠衍生品經過公司二零零七、二零零八年的努力，現已經具備全面推向市場的條件。本集團將力爭在全國範圍內，在終端陳列、網絡銷售和特殊人群團購等三個市場上，實現產品銷售的重大突破。

## 與IFC之貸款協議

於二零零五年四月二十一日，本公司與IFC簽訂為數15,000,000美元(約117,000,000港元)之貸款協議(「貸款協議」)，還款期由二零零七年三月十五日起，分十期平均攤還，至貸款協議下所有應付之金額完全償還為止。

按貸款協議，本公司當時之控股公司光彩事業國土綠化整理有限公司、北京瑞澤網絡銷售有限責任公司、烟台東華果業有限公司及Donghua Fruit Industry Co., Ltd.集體與IFC及本公司協議，只要貸款協議下任何貸款的本金或利息仍未完全償還，該等控股公司不可持有少於本公司股本之40%的法定及實益合併持股量。如該等控股公司之法定及實益合併持股量少於上述之要求，本公司需立即償還當時結欠之貸款本金及利息金額。

於二零零六年三月二十一日，本公司在定向配H股予IFC後，本公司與IFC協商訂立一份有關貸款協議之經修訂及重訂之協議（「經修訂貸款協議」），以將IFC根據貸款協議將給予之貸款由15,000,000美元修訂為8,000,000美元，及對貸款協議作出若干其他附帶變動，包括取消對本公司之所有資產抵押。

經修訂貸款協議已經簽署，惟須待訂立下列協議後方可落實：(a)烟台股權保留協議，據此本公司當時之控股公司光彩事業國土綠化整理有限公司、北京瑞澤網絡銷售有限責任公司、烟台東華果業有限公司及Donghua Fruit Industry Co., Ltd.各自將承諾維持其於本公司已發行股本中合共持有不低於40%之權益；及(b)東華股權保留協議，據此王安先生及張輝先生將同意分別於烟台東華果業有限公司及Donghua Fruit Industry Co., Ltd.維持持有特定百分比之股權。

於本公佈日期，烟台股權保留協議及東華股權保留協議均尚未落實，因此經修訂貸款協議項下之為數8,000,000美元貸款尚不可動用。

### 與若干金融機構訂立定期貸款協議

於二零零九年五月二十七日，本公司（作為借款人）與若干金融機構訂立定期貸款協議。根據該定期貸款協議之條款，貸款人同意授予本公司一項總額為45,000,000美元（於貸款時約港幣349,000,000元）之定期貸款，從定期貸款協議日期起計為期36個月，惟在符合該定期貸款協議條文下，本公司可要求提前清還貸款或延長最後到期日（至簽訂該貸款協議後60個月）。

根據該定期貸款協議，以下各項將構成違約事件。倘發生違約事件，該貸款（其中包括）將即時到期清還：

- (i) 王安先生不再或無權或不再有權直接或透過其受控制法團行使本公司及本公司各主要附屬公司（定義見定期貸款協議）之管理控制權；或
- (ii) 由王安先生（不論是直接或透過其受控制法團）實益擁有之本公司之持股總額不再高於其他人士及／或代表其他人士及／或與該等人士一致行動之人士於本公司所持有之持股總額；或
- (iii) 本公司不再或無權行使其各主要附屬公司之管理控制權，或由本公司實益擁有各主要附屬公司之持股總額（不論是直接或間接）不再高於其他人士及／或代表其他人士及／或與該等人士一致行動之人士於有關主要附屬公司所持有之持股總額。

於二零零九年六月三十日，王安先生（不論是直接或透過其受控制法團）持有本公司已發行股本總額約28.25%及作為本公司單一最大股東。王安先生是本公司之執行董事。

## 僱員及薪酬政策

於二零零九年六月三十日，本集團僱用共832名員工。本集團僱用及薪酬政策保持與本集團招股章程所述不變。本集團僱員之薪金及福利維持於具競爭力水平，而僱員之薪酬及福利根據本集團之薪金及花紅制度按僱員表現每年檢討釐定。本集團向僱員提供多種福利（包括法定強制性福利計劃）。

## 股息

董事會建議派發的二零零八年度末期股息為每股人民幣0.007元。宣佈和支付末期股息的建議已於二零零九年六月二十二日召開的股東周年大會上獲得通過。

董事會建議不派發二零零九年度中期股息。

## 重大投資

除以上所述與統一成立新合營企業外，截至二零零九年六月三十日止六個月內，本集團概未作任何重大投資。

## 重大收購及出售

截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司概無對附屬公司或聯營公司進行重大收購或出售。

## 或然負債

於二零零九年六月三十日，董事並不知悉任何重大或然負債。

## 資產抵押

於二零零九年六月三十日，本集團概無抵押任何資產。

## 流動資金及財務資源

本集團一般以內部財務資源及銀行借貸為其業務及投資活動之資金。於二零零九年六月三十日，本集團尚未償還之銀行借貸約為人民幣701,986,000元，其中人民幣406,000,000元貸款年利率由5.31%至5.58%不等，人民幣227,667,000元貸款，其利率為倫敦銀行同業拆放利率+ 3.2%，以及人民幣68,319,000元貸款，其利率為COF+3%。

於二零零九年六月三十日，本集團之現金及現金等價物淨額約為人民幣83,583,000元。於二零零九年六月三十日，本集團之資本負債比率約為45% (二零零八年六月三十日約為48%)，乃按本集團之總負債約人民幣905,131,000元 (二零零八年六月三十日約為人民幣1,135,949,000元) 除以總股東權益及負債共約人民幣2,023,405,000元 (二零零八年六月三十日共約為人民幣2,349,123,000元) 計算。董事認為，本集團具有充足財務資源，滿足持續營運需求。

## 外匯風險

本集團之經營收入主要以美元及歐元為貨幣單位。本集團一向將以美元及歐元為單位之經營收入兌換為人民幣，作為經營支出及資本需求。然而，本集團之經營業績及財務狀況可能受匯率變動而影響。

另一方面，將以人民幣為單位之款項兌換為外幣，須受中國政府頒佈之外匯控制規例及規條所限制。

## 購買、出售或購回股份

截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或購回本公司任何股份。

## 董事、監事及行政總裁於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零零九年六月三十日，董事、監事及行政總裁於本公司及其相關法團(按《證券及期貨條例》第XV部的涵義)之股份、相關股份或債權證擁有(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部之規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》之規定被當作或被視作擁有之



權益及淡倉)；及(ii)根據《證券及期貨條例》第352條須予備存之登記冊所載或根據創業板上市規則第5.46條至第5.67條所述董事進行買賣之標準規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 本公司股份之長倉

董事姓名	股份類別	所持 股份數目	身份	權益種類	約佔 內資股/ H股百分比	約佔 總股本 百分比
王安 (附註1)	內資股	1,188,105,006 (長)	受控制法團權益 (附註2)	個人	47.42% (長)	27.85% (長)
	H股	17,085,000 (長)	受控制法團權益 (附註3)	個人	0.97% (長)	0.40% (長)
劉宗宜	H股	1,954,000 (長)	實益擁有人	個人	0.11% (長)	0.045% (長)

附註：「長」表示長倉。

- (1) 於二零零九年六月三十日，本公司的董事王安先生，控制了(a) China Pingan Investment Holdings Limited 90%的權益，其持有441,519,606股內資股及17,085,000股H股，分別佔本公司已發行總股本約10.35%及0.40%和(b)山東安德利集團有限公司80%的權益，其持有746,585,400股內資股，佔本公司已發行總股本約17.50%。
- (2) 王安先生因透過其於China Pingan Investment Holdings Limited和山東安德利集團有限公司之權益而被視作擁有此內資股權益。
- (3) 17,085,000股H股長倉乃由China Pingan Investment Holdings Limited持有。王安先生因透過其於China Pingan Investment Holdings Limited之90%權益而被視作擁有此H股權益。

## 主要股東於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

據董事所知，於二零零九年六月三十日，除董事、監事及本公司行政總裁外，在本公司之股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定而須披露，及已記入本公司根據《證券及期貨條例》第336條之規定存置之登記冊中之權益及淡倉之人士如下：

### 本公司股份之長倉

主要股東名稱	股份類別	所持股份數目	身份	權益種類	約佔	約佔
					內資股/ H股百分比	總股本 百分比
China Pingan Investment Holdings Limited	內資股	441,519,606 (長) (附註1)	實益擁有人	公司	17.62% (長)	10.35% (長)
	H股	17,085,000 (長)	實益擁有人	公司	0.97% (長)	0.40% (長)
山東安德利集團有限公司	內資股	746,585,400 (長) (附註2)	實益擁有人	公司	29.80% (長)	17.50% (長)
HSBC International Trustee Limited	內資股	657,794,593 (長) (附註3)	信託人	公司	26.26% (長)	15.42% (長)
統一企業股份有限公司	內資股	637,460,401 (長) (附註4)	受控制法團權益 (附註5)	公司	25.44% (長)	14.94% (長)
Atlantis Investment Management Ltd.	H股	315,910,000 (長)	投資經理	公司	17.95% (長)	7.41% (長)
三井物產株式會社	H股	97,000,000 (長)	實益擁有人	公司	5.51% (長)	2.27% (長)
JP Morgan Chase & Co.	H股	100,244,020 (長) 100,244,020 (借) (附註6)	管理法團/ 核准借出代理人	公司	5.70% (長)	2.35% (長)
HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited (曾稱為 HSBC Investments (Hong Kong) Limited)	H股	102,250,000 (長)	投資經理	公司	5.80% (長)	2.40% (長)

附註：「長」表示長倉；「借」表示可供借出的股份。

- (1) 本公司的董事王安，因透過其於 China Pingan Investment Holdings Limited 之 90% 權益而被視作擁有此內資股權益。
- (2) 本公司的董事王安，因透過其於山東安德利集團有限公司之 80% 權益而被視作擁有此內資股權益。
- (3) 657,794,593 股內資股長倉乃由 HSBC International Trustee Limited 以信託人身份持有，Donghua Fruit Industry Co., Ltd. 直接持有該內資股。ACME Team International Limited 及 Prosper United Limited 皆透過彼等對 Donghua Fruit Industry Co., Ltd. 之直接及間接控制而被視為擁有此內資股權益。
- (4) 637,460,401 股內資股長倉由統一企業股份有限公司之非全資附屬公司 Uni-President China Holdings Ltd. 透過其兩間全資附屬公司成都統一企業食品有限公司（其持有 424,183,601 股內資股）及廣州統一企業有限公司（其持有 213,276,800 股內資股）持有。
- (5) 根據《證券及期貨條例》第 XV 部，統一企業股份有限公司被視作持有 637,460,401 股內資股權益。該 637,460,401 股內資股由統一企業股份有限公司之受控制法團持有，其中 424,183,601 股內資股，佔本公司已發行總股本約 9.94%，由成都統一企業食品有限公司直接持有，以及 213,276,800 股內資股，佔本公司已發行總股本約 5%，由廣州統一企業有限公司直接持有。
- (6) 該 H 股由 JP Morgan Chase & Co. 之一家全資附屬公司 JP Morgan Chase Bank N.A. 直接持有。

## 競爭權益

本公司董事或控股股東或彼等各自之聯繫人（定義見創業板上市規則）概無於任何構成或可能構成與本集團業務出現競爭之業務中擁有任何權益，亦無與本集團產生或可能產生利益衝突。

## 企業管治常規

本公司的企業管治常規守則由公司章程、審核委員會議事守則及監事委員會議事守則組成。

董事會已檢討有關本公司企業管治守則，並認為本公司於報告期內已達到創業板上市規則附錄十五《企業管治常規守則》列載的守則條文之要求。

## 董事進行之證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載之買賣準則作為本公司的董事證券交易守則（「該標準守則」）。公司各董事於通過公司二零零九年中中期業績的董事會會議前一個月已獲發一份該標準守則以及一份提示，提醒董事不得在公佈業績前買賣本公司的證券或衍生工具。

根據該標準守則的規定，董事須於通知主席並接獲註明日期的確認書後，方可買賣本公司的證券或衍生工具。而主席若擬買賣本公司證券或衍生工具，必須在交易前先通知審核委員會主席並獲取註明日期的確認書。

經特定查詢後，本公司所有董事確認於二零零九年六月三十日止六個月期內已遵守該標準守則。

所有特定僱員若可能擁有關於本集團的未公開而又可能影響股價的敏感資料，亦須符合該標準守則。本公司於二零零九年六月三十日止期內並未發現任何違規事件。

## 審核委員會

本公司已設立審核委員會，其書面職權範圍乃參考香港會計師公會刊發之指引而制訂。審核委員會之主要職責為審核及監管本集團之財務申報程序及內部控制。審核委員會由三名獨立非執行董事即鄔建輝、曲雯及俞守能組成。鄔建輝為審核委員會主席。

審核委員會已審核本集團所採用的會計原則及慣例，並與董事討論內部控制及財務申報事宜，包括審核本集團截至二零零九年六月三十日止六個月之中期業績。

於本公佈日期，董事會由以下人士組成：

王安先生 (執行董事)

張輝先生 (執行董事)

姜洪奇先生 (執行董事)

林武忠先生 (非執行董事)

劉宗宜先生 (非執行董事)

鄒建輝先生 (獨立非執行董事)

俞守能女士 (獨立非執行董事)

曲 雯女士 (獨立非執行董事)

承董事會命  
烟台北方安德利果汁股份有限公司  
主席  
王安

中國烟台，二零零九年八月十一日

本公佈於刊登當日起計一連七日在創業板網站 <http://www.hkgem.com>「最新公司公告」頁內及本公司網站 [www.andre.com.cn](http://www.andre.com.cn) 登載。